INFORMAČNÝ PROSPEKT

dôchodkového fondu

KLASIK,

dlhopisový dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

I. NÁZOV DÔCHODKOVÉHO FONDU

KLASIK, dlhopisový dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. v skrátenom tvare aj ako KLASIK, d.d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s. (ďalej aj „fond").

II. DÁTUM ZALOŽENIA FONDU

1. január 2005

III. DÁTUM VYTVORENIA FONDU

22. marec 2005

IV. MIESTO, KDE MOŽNO DOSTAŤ ŠTATÚT A SPRÁVY O HOSPODÁRENÍ

1. Štatút a informačný prospekt fondu sú sporiteľom a poberateľom dôchodku bezplatne k dispozícii v sídle spoločnosti VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava (ďalej len „spoločnosť"), v pobočkách VÚB, a.s. a na webovom sídle www.vubgenerali.sk.
2. Polročná a ročná správa o hospodárení fondu sú sporiteľom bezplatne k dispozícii v sídle spoločnosti, v pobočke spoločnosti a na webovom sídle www.vubgenerali.sk.

V. ZAMERANIE A CIELE INVESTIČNEJ STRATÉGIE FONDU

1. Z hľadiska investičnej stratégie, resp. typu fondu, ide o dlhopisový dôchodkový fond.
2. Činnosť spoločnosti pri správe fondu je upravená zákonom č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon") a štatútom fondu.
3. Cieľom investičnej stratégie fondu je zhodnocovať zhromaždené prostriedky vo fonde tak, aby v krátkodobom až strednodobom časovom horizonte hodnota fondu rástla.
4. Zhromaždené peňažné prostriedky vo fonde budú investované v súlade so zákonom a štatútom fondu najmä do peňažných a dlhopisových investícií a na obchody na obmedzenie devízového rizika formou finančných derivátov podľa zákona.
5. Na účely tohto informačného prospektu fondu sa za nástroje peňažného trhu považujú najmä vkladové listy a pokladničné poukážky, ktoré sú obchodované na peňažnom trhu, sú likvidné, ich hodnota je kedykoľvek presne určiteľná a boli vydané alebo zaručené
   a) Ministerstvom financií Slovenskej republiky alebo Národnou bankou Slovenska,
   b) členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi,
   c) centrálnou bankou členského štátu,
   d) orgánmi miestnej správy členského štátu,
   e) Európskou centrálnou bankou, Európskou úniou, Európskou investičnou bankou, Medzinárodnou bankou pre obnovu a rozvoj, Medzinárodným finančným združením, Rozvojovou bankou Rady Európy, Medziamerickou rozvojovou bankou, Ázijskou rozvojovou bankou, Európskou bankou pre obnovu a rozvoj, Európskym investičným fondom, Medzinárodným menovým fondom, Bankou pre medzinárodné zúčtovanie alebo Multilaterálnou agentúrou pre investičné záruky,
   f) emitentom, ktorého cenné papiere boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, alebo
   g) finančnými inštitúciami so sídlom v členskom štáte alebo v nečlenskom štáte; to platí, ak za splatenie nástrojov peňažného trhu prevzala záruku finančná inštitúcia.
6. Majetok vo fonde môže byť investovaný aj do vkladov na bežných a vkladových účtoch podľa zákona.
7. Na účely tohto informačného prospektu sa za dlhopisové investície považujú najmä
   a) dlhové cenné papiere, ktorých výnos je určený:
      1) pevnou sumou,
      2) pevnou úrokovou sadzbou,

3) pohyblivou úrokovou sadzbou v závislosti od pohybu referenčných úrokových sadzieb na finančnom trhu, alebo
4) rozdielom medzi menovitou hodnotou cenného papiera a nižším emisným kurzom.

b) podielové listy otvorených podielových fondov a cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania; zo zamerania a cieľov investičnej stratégie takéhoto podielového fondu a zahraničného subjektu kolektívneho investovania musí byť zrejmé, že majetok v tomto podielovom fonde alebo zahraničnom subjekte kolektívneho investovania môže byť investovaný len do dlhopisov a iných dlhových cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu.

8. Na účely tohto informačného prospektu sa za členský štát podľa zákona považuje štát, ktorý je členským štátom Európskej únie alebo štát, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru alebo štát, ktorý je členom Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj.
9. Za regulovaný trh sa na účely tohto informačného prospektu podľa zákona považuje:
   a) trh kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov,
   b) trh kótovaných cenných papierov zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, alebo
   c) iný regulovaný trh so sídlom v štáte, ktorý je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru a ktorý je uvedený v zozname zverejnenom Európskou komisiou; ak členský štát nie je súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru, sa iným regulovaným trhom rozumie trh spĺňajúci podmienky rovnocenné podmienkam pre regulované trhy v rámci Európskeho hospodárskeho priestoru.
10. Majetok vo fonde môžu tvoriť len investície uvedené v zákone alebo v štatúte fondu.
11. Rizikový profil fondu:
   a) Majetok vo fonde môže byť vystavený najmä úrokovému riziku, riziku úverového rozpätia, kreditnému riziku a vo veľmi obmedzenej miere menovému riziku. Okrem týchto rizík môže byť majetok vystavený aj iným rizikám, a to napríklad riziku likvidity, politickému riziku, legislatívnemu riziku a podobne.
   b) Hodnota investícií vo fonde môže rásť, stagnovať, alebo aj klesať. Z toho dôvodu môže aj hodnota dôchodkovej jednotky fondu rásť, klesať alebo stagnovať. Ak však v sledovanom období poklesne hodnota dôchodkovej jednotky vo fonde, spoločnosť je povinná doplniť hodnotu majetku v tomto fonde z vlastného majetku vo výške absolútnej hodnoty súčinu poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky a priemernej čistej hodnoty majetku vo fonde podľa zákona. Sledované obdobie je určené zákonom..
   c) Charakteristika najvýznamnejších rizík spojených s investovaním do fondu a spôsob ich riadenia:
      i. Úrokové riziko je riziko zmeny hodnoty dlhopisových a peňažných investícií v dôsledku zmeny úrokových sadzieb na finančnom trhu. Spoločnosť sleduje ukazovateľ citlivosti portfólia na zmenu úrokových sadzieb – modifikovanú duráciu a výberom vhodných finančných nástrojov dosahuje jej akceptovateľnú úroveň.
      ii. Menové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien výmenných kurzov cudzích mien a ich vplyvu na hodnotu majetku v dôchodkovom fonde vyjadrenú v eurách. Majetok vo fonde, ktorý nie je zabezpečený voči devízovému riziku, môže tvoriť najviac 5% čistej hodnoty majetku v tomto fonde. Spoločnosť môže v súlade so zákonom používať nástroje na obmedzenie alebo zabezpečenie menového rizika fondu.
      iii. Kreditné riziko je riziko, že dlžník alebo iná zmluvná strana nedodrží svoje záväzky podľa dohodnutých podmienok. Kreditné riziko zahŕňa, najmä riziko koncentrácie, riziko vyrovnania obchodu, riziko protistrany a riziko úverového rozpätia. Riziko koncentrácie a riziko protistrany je obmedzené limitmi na emitenta, konsolidovanú skupinu, požadovaným investičným ratingom a celkovou diverzifikáciou aktív. Riziko vyrovnania obchodu je znižované vhodným výberom protistrany pre obchodovanie. Riziko úverového rozpätia znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien kreditných spreadov a ich vplyvu na hodnotu dlhopisov a peňažných investícií. Spoločnosť sleduje citlivosť portfólia na zmenu kreditných spreadov a výberom vhodných finančných nástrojov dosahuje jej akceptovateľnú úroveň.
      iv. Riziko nedostatočnej likvidity je riziko súvisiace s dostatočne rýchlym speňažením majetku vo fonde. Riziko sa prejavuje hlavne v prípade potreby nevyhnutného predaja finančných nástrojov v krátkom čase, čo môže spôsobiť, že sa predaj uskutoční za nižšiu cenu ako je spravodlivá trhová cena. Spoločnosť udržiava určitý pomer vysoko likvidných aktív, ktoré

by mala byť v prípade potreby schopná predať dostatočne rýchlo a pri obmedzených nákladoch.

v. Riziko udalosti znamená riziko straty v dôsledku nepredvídateľných okolností, ktoré spôsobia pokles trhovej hodnoty investície náhlym alebo neočakávaným spôsobom, ak je táto hodnota porovnaná so všeobecným správaním trhu, pričom takýto pokles hodnoty presahuje obvyklé pásmo kolísania hodnoty investície. Riziko udalosti zahŕňa aj pohyb rizika na produkty úrokovej sadzby. Riziko je do istej miery obmedzené diverzifikáciou titulov v rámci zemepisnej oblasti, odvetvia a štátu.

d) Dodatočné informácie k meraniu rizík:
   i. Na meranie trhového rizika v dôchodkovom fonde sa používa metóda absolútnej hodnoty v riziku.
   ii. Očakávaná úroveň pákového efektu vo fonde je minimálna.

Uvedené riziká sú definované aj v štatúte fondu. Spoločnosť vyhodnocuje a riadi uvedené riziká podľa pravidiel uvedených v zákone.

12. Ďalšie náležitosti týkajúce sa investičnej stratégie vyplývajú z príslušných ustanovení zákona a štatútu fondu.

VI. PRESTUP MEDZI FONDMI

1. Sporiteľ môže súčasne sporiť aj v dvoch fondoch, z ktorých jeden musí byť podľa zákona dlhopisový fond.
2. Sporiteľ môže, v prípade záujmu, požiadať o presun prostriedkov medzi dvomi fondmi. Pri prestupe medzi fondmi musia byť rešpektované nasledovné pravidlá stanovené zákonom, ktoré súvisia s vekom sporiteľa: Od dovŕšenia 50 rokov veku sporiteľa je podľa zákona povinný prevod časti jeho majetku do dlhopisového fondu a to postupne každoročne 10% čistej hodnoty jeho majetku (pri dovŕšení 50 rokov veku 10%, pri dovŕšení 51 rokov 20% atď.). Pokiaľ presun majetku nevykoná sporiteľ, je povinná ho vykonať spoločnosť do 30 dní odo dňa, v ktorom dovŕši príslušný vek. Takto sa postupuje každý rok až do dovŕšenia 59 rokov veku sporiteľa kedy bude mať 100% čistej hodnoty jeho majetku v dlhopisovom fonde.
3. Prestup medzi fondmi spravovanými spoločnosťou sa riadi zákonom a všeobecnými obchodnými podmienkami spoločnosti platnými v čase prestupu sporiteľa. Prestup medzi fondmi sa nespoplatňuje.

VII. PRESTUP SPORITEĽA DO INEJ DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Sporiteľ môže prestúpiť do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti (ďalej len „DSS“), ak DSS, do ktorej vstupuje a s ktorou uzatvorí zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení, predloží originál akceptačného listu. Akceptačný list mu vydá pobočka Sociálnej poisťovne, pričom jeho vydanie môže byť spojené s poplatkom Sociálnej poisťovni podľa zákona.

VIII. PRAVIDLO PRE POUŽITIE VÝNOSOV

Výnosy z majetku vo fonde sa reinvestujú.

IX. DOPLNKOVÉ SLUŽBY

1. Spoločnosť poskytuje aj doplnkové služby súvisiace s dôchodkovými fondmi podľa pravidiel stanovených v platných všeobecných obchodných podmienkach spoločnosti.
2. Sporiteľ a poberateľ dôchodku starobného dôchodkového sporenia môže zmeniť svoje osobné údaje podľa pravidiel stanovených v platných všeobecných obchodných podmienkach spoločnosti.

X. INFORMÁCIE O DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Obchodné meno: VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Právna forma: akciová spoločnosť
Sídlo: Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava
Obchodný register: Okresný súd Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 3435/B
Identifikačné číslo: 35 903 058
Dátum založenia: 2. 6. 2004
Základné imanie: 10 090 976,- EUR

Dozorná rada:	Predstavenstvo:
Ignacio Jaquotot	Ing. Beáta Haramiová
Ing. Vladimír Maruška	MUDr. Viktor Kouřil
RNDr. Pavol Kárász, CSc.	Ing. Ján Hollý
Mgr. Michal Marendiak	RNDr. Vladimír Mlynek

Spravované dôchodkové fondy

- KLASIK, dlhopisový dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
- STABIL, zmiešaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
- PROFIT, akciový dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
- INDEX, indexový dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

XI. INFORMÁCIE O DEPOZITÁROVI

Obchodné meno: ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky
Právna forma: Podnik zahraničnej osoby
Sídlo: Jesenského 4/C , 811 02 Bratislava

XII. UPOZORNENIE

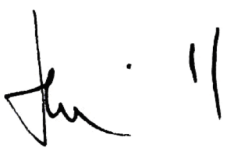
1. Hodnota investície do fondu môže mierne kolísať v závislosti od situácie na finančných trhoch. Doterajší výnos nie je zárukou budúcich výnosov.
2. Vo fonde je možné očakávať mierne kolísanie čistej hodnoty majetku z dôvodu zloženia majetku vo fonde alebo v dôsledku postupov riadenia investícií využívaných spoločnosťou.

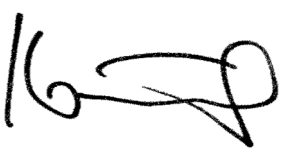
Tento fond je vhodný pre sporiteľov, ktorí sú ochotní znášať nízke až mierne zvýšené riziko investovania.

XIII. VYHLÁSENIE

1. Informačný prospekt schválilo predstavenstvo spoločnosti, ktoré týmto vyhlasuje, že všetky skutočnosti uvedené v tomto prospekte sú úplné, správne a pravdivé.
2. Informačný prospekt nadobúda účinnosť dňa 4. augusta 2012.

V Bratislave, 25. júla 2012
VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.





Ing. Beáta Haramiová
predsedníčka predstavenstva

Dr. Viktor Kouřil
podpredseda predstavenstva